



topcapital

*“Grensverleggend
gewoon”*

Verklaring inzake de belangrijkste
ongunstige effecten van
beleggingsadvies op
duurzaamheidsfactoren

De Cuserstraat 91
1081 CN Amsterdam
+31(0)20 673 63 72
www.ibeleggen.nl
info@ibeleggen.nl

btw NL850856723B01
KvK 53373685

Samenvatting

Wij vinden een schone en sociale toekomst belangrijk en dragen hier als vermogensbeheerder graag ons steentje aan bij. Daarom vullen wij uw portefeuille in met duurzaam gescreende indextrackers en marktfondsen. Omdat we voor duurzaamheid kiezen, houden we in ons beleggingsbeleid ook rekening met duurzaamheidsrisico's of negatieve duurzaamheidseffecten. In deze duurzaamheidsverklaring beschrijven we hoe we beleggingen meten op duurzaamheid en hoe wij dit monitoren.

SFDR

Europese wetgeving wil beleggers stimuleren (meer) te gaan investeren in bedrijven die een positief effect hebben op mens, milieu en maatschappij. Daarom is de SFDR in het leven geroepen. De Sustainable Finance Disclosure Regulation is een Europese verordening die tot doel heeft om de transparantie van duurzaamheidsinformatie in de financiële sector te verbeteren. Het doel van deze wetgeving is beleggers toegang geven tot duidelijke en betrouwbare informatie over de duurzaamheid van beleggingen, zodat zij deze objectief kunnen beoordelen en met elkaar kunnen vergelijken.

De wetgeving op het gebied van duurzaamheid verandert snel. Dat is in principe goed nieuws, want zo kunnen financiële partijen steeds beter laten zien wat ze doen op het gebied van duurzaamheid. Door deze snelle verandering kan het voorkomen dat de benodigde en meest recente informatie over duurzaamheid niet altijd (en op tijd) beschikbaar is. Omdat wij beleggen in marktfondsen en indextrackers, zijn wij hierin afhankelijk van de informatie die fondsbeheerders verstrekken.

De ongunstige duurzaamheidseffecten

Beleggen kan gepaard gaan met duurzaamheidsrisico's. Een duurzaamheidsrisico is een risico dat de belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of een omstandigheid op het gebied van duurzaamheid.

Duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsrisico's zijn potentiële negatieve gevolgen op het gebied van ESG (Environment, Social en Governance) die de financiële prestaties en reputatie van een bedrijf of belegging kunnen beïnvloeden. Denk hierbij aan klimaatverandering, die verschillende risico's met zich meebrengt zoals extreme weersomstandigheden en een stijgende zeespiegel. Deze risico's kunnen mogelijk negatieve gevolgen hebben voor bedrijven en beleggingen.

Ongunstige duurzaamheidseffecten

Is er daadwerkelijk sprake van een negatief gevolg op het gebied van duurzaamheid? Dan noemen we dit ongunstige duurzaamheidseffecten. Dit is de reële en meetbare impact die beleggingen hebben op duurzaamheidsfactoren, zoals bijvoorbeeld milieuvervuiling, schending van mensenrechten of gebrek aan diversiteit in het bestuur.

Duurzaam beleggingsbeleid

Hoe komen wij tot een duurzame portefeuille en hoe zorgen wij ervoor dat deze up-to-date blijft? Het selecteren van geschikte fondsen en het monitoren van beleggingen is van groot belang om ervoor te zorgen dat uw portefeuille in lijn is (en blijft) met onze duurzaamheidsdoelstellingen.

Samenstelling

Door grondig onderzoek te doen naar ESG en SRI fondsen, streven we naar een optimale samenstelling van onze portefeuilles. Hierbij kijken we naar de gewenste asset allocatie, regioverdeling en sectorverdeling. We doen uitgebreid onderzoek naar alle marktfondsen en indextrackers die voldoen aan onze criteria, zoals brede spreiding, lage kosten, goede verhandelbaarheid en de nadruk op duurzaamheid. We selecteren uiteindelijk het product dat een optimale mix biedt van deze kenmerken. Zo streven we naar een evenwichtige portefeuille die niet alleen financieel rendement oplevert, maar ook bijdraagt aan een duurzamere toekomst.

We maken gebruik van verschillende informatiebronnen en externe providers om een goede analyse te kunnen uitvoeren. We kijken onder andere naar de duurzaamheidsclausules in de prospectus van de betreffende marktfondsen of indextrackers. Dit helpt ons om inzicht te krijgen in de duurzaamheidsaspecten die de belegging hanteert en hoe deze overeenkomen met onze eigen duurzaamheidsdoelstellingen. Op basis van onze analyses nemen we weloverwogen beslissingen over duurzame beleggingen die in lijn zijn met onze duurzaamheidsdoelstellingen.

Monitoring

Eens per kwartaal evalueert ons beleggingscomité alle beleggingen in de portefeuilles. We onderzoeken of deze investeringen nog steeds voldoende bijdragen aan onze filosofie en aan de essentiële (duurzaamheids)kenmerken. Als er twijfel ontstaat over hun bijdrage, initiëren we een nieuw selectieproces waarbij we op zoek gaan naar fondsen die beter aansluiten op onze criteria.

Bij het selecteren van een nieuw fonds streven we naar een evenwichtige mix van kenmerken op het gebied van spreiding, kostenbeheersing en verhandelbaarheid en zorgen we ervoor dat het gekozen fonds voldoet aan onze duurzaamheidscriteria.

Engagementbeleid

Omdat wij beleggen in marktfondsen en indextrackers sturen wij actief op duurzaamheid richting de fondsaanbieders van de ETF's en marktfondsen die deel uitmaken van onze modelportefeuilles. Gezien de grootte van ons bedrijf en de wijze waarop onze modelportefeuilles zijn ingericht is het aangaan van een dialoog met de individuele bedrijven of het invloed uitoefenen op de aandeelhoudersvergaderingen over duurzaamheid indirect. Wij leunen daarmee op het engagementbeleid van de instrumenten waarin we beleggen.

Verwijzing naar internationale normen

Wij vinden het belangrijk dat de producten in uw portefeuille voldoen aan de grondbeginselen van de United Nations Global Compact. Deze principes, opgesteld door de Verenigde Naties, omvatten tien duurzame basisprincipes. We erkennen het belang van deze normen en streven ernaar dat de beleggingen in uw portefeuille in lijn zijn met deze duurzaamheidsprincipes.

Historische vergelijking

Wij hebben nog geen voorgaande periode beschreven van de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren waarmee een vergelijking kan worden gemaakt.